

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap  
Éves jelentés  
2023

## Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés .....	6
I. Vagyonkimutatás .....	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről .....	12
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban .....	13
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	18
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....	18
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	19
XI.Tőkeáttétel .....	19
XII.Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről .....	20
XIII.Fenntarthatósági nyilatkozat .....	22
Éves beszámoló .....	24
Mérleg.....	25
Eredménykimutatás.....	27
Cash Flow kimutatás.....	28
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz.....	29
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	30
Az Alap főbb adatai.....	30
A számviteli politika fő vonásai .....	31
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	33
Üzleti jelentés .....	41

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az Accorde Abacus Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Abacus Alap** (lajstrom száma:1111-671), (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítására, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnesta@vipmail.hu

MKVK 000866

véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 10.

.....  
*Hahn László ügyvezető*  
*TEL Consulting Kft*  
*1025 Budapest, Szépvölgyi u.4/b.1/1.*  
*MKVK 000866*

.....  
*Hahn László*  
*kamarai tag könyvvizsgáló*  
*MKVK 003364*

## Éves jelentés

Az ACCORDE ABACUS ALAP éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

### I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF	42,177,070	0.70%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	116,341,282	1.92%	89,865,169	0.69%
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	201,044,162	3.32%	79,854,527	0.61%
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	624	0.00%	625	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	2,455,403,954	40.52%	1,571,499,636	12.06%
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	253,587,750	4.19%	1,092,700,679	8.38%
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	40,805	0.00%	209,536	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	369,040	0.01%	13,532,744	0.10%
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	76,115,177	1.26%	76,491,543	0.59%
<i>Deviza összesen</i>	<i>3,145,079,864</i>	<i>51.91%</i>	<i>2,924,154,458</i>	<i>22.44%</i>
<i>Betét</i>				
<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>3,145,079,864</b>	<b>51.91%</b>	<b>2,924,154,458</b>	<b>22.44%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
MÁK 2026/E	0	0.00%	570,077,500	4.37%
ROMANI 2.875% 03/11/29	170,582,147	2.82%	177,970,882	1.37%
ROMANI 6 05/25/34	0	0.00%	123,077,296	0.94%
Romania 6.625 2029/09/27	204,842,347	3.38%	208,034,040	1.60%
US Treasury N/B 2.125 12/31/22	264,580,118	4.37%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>640,004,612</i>	<i>10.56%</i>	<i>1,079,159,718</i>	<i>8.28%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	9,736,720	0.16%	0	0.00%
Alpha Services and Holdings	0	0.00%	589,098,420	4.52%
Erste Group Bank AG	0	0.00%	562,380,376	4.31%
Fourlis SA	293,195,333	4.84%	0	0.00%
Goodwill Pharma Nyrt.	0	0.00%	50,000,020	0.38%
Magyar Telekom	386,305,755	6.38%	1,168,804,780	8.97%
NBG National Bank of Greece	0	0.00%	120,384,310	0.92%
OMV AG	0	0.00%	365,355,854	2.80%
OMV PETROM	252,761,746	4.17%	549,981,060	4.22%
OTP Bank Nyrt.	0	0.00%	568,800,000	4.36%
Pekao Bank	0	0.00%	522,072,798	4.01%
PKN-ORLEN S.A.	0	0.00%	438,263,120	3.36%
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	302,309,700	4.99%	0	0.00%
Raiffeisen Bank International	0	0.00%	686,064,250	5.26%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,244,309,254</i>	<i>20.54%</i>	<i>5,621,204,988</i>	<i>43.13%</i>
<i>Certifikált</i>				
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	0	0.00%	169,006,097	1.30%
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	0	0.00%	594,104,034	4.56%
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	0	0.00%	509,392,151	3.91%
CESSPO 2025/11/14	165,474,237	2.73%	0	0.00%
EIB 11.5 2025/09/09	308,315,400	5.09%	337,448,100	2.59%

## Accorde Abacus Alap 2023.

ETEGA 8% 2034/01/03	0	0.00%	539,482,247	4.14%
ETEGA 8.25% 2029/07/18	0	0.00%	120,537,460	0.92%
MBank 8.375 2027/09/11	0	0.00%	289,668,918	2.22%
NOVALJ 10.75 2032/11/28	0	0.00%	293,924,704	2.26%
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	0	0.00%	321,533,669	2.47%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	175,432,217	2.90%	266,096,647	2.04%
OTPHB Float 2025/07/13	160,765,376	0.00%	0	0.00%
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	0	0.00%	248,681,525	1.91%
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	207,569,650	3.43%	200,457,293	1.54%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>1,017,556,880</i>	<i>16.79%</i>	<i>3,890,332,845</i>	<i>29.85%</i>
CFD				
CFD összesen	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>2,901,870,746</b>	<b>47.89%</b>	<b>10,590,697,551</b>	<b>81.26%</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	5,414,926	0.09%	3,948,492	0.03%
USA DOLLÁR	2,239,155	0.04%	4,057,852	0.03%
<i>Értékpapír</i>	<i>79,340,332</i>	<i>1.31%</i>	<i>92,289,415</i>	<i>0.71%</i>
<b>Követelések összesen</b>	<b>86,994,413</b>	<b>1.44%</b>	<b>100,295,759</b>	<b>0.77%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>246,953</i>	<i>0.00%</i>	<i>339,317</i>	<i>0.00%</i>
<i>Opciók</i>	<i>65,789,082</i>	<i>1.09%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Opciók összesen</i>	<i>65,789,082</i>	<i>1.09%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Határidős</i>	<i>110,827,230</i>	<i>1.83%</i>	<i>165,265,963</i>	<i>1.27%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>110,827,230</i>	<i>1.83%</i>	<i>165,265,963</i>	<i>1.27%</i>
<i>IRS</i>	<i>-10,929,561</i>	<i>-0.18%</i>	<i>94,906,493</i>	<i>0.73%</i>
<i>IRS összesen</i>	<i>-10,929,561</i>	<i>-0.18%</i>	<i>94,906,493</i>	<i>0.73%</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>165,933,704</b>	<b>2.74%</b>	<b>260,511,773</b>	<b>2.00%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6,299,878,727</b>	<b>103.97%</b>	<b>13,875,659,541</b>	<b>106.46%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj A sorozat	-26,966,785	-0.45%	-38,744,277	-0.30%
Alapkezelői díj C sorozat	-64,630	0.00%	-9,122,630	-0.07%
Elemzési és kutatási díj	-1,166,644	-0.02%	-2,334,673	-0.02%
Felügyeleti díj	-525,600	-0.01%	-930,748	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	0.00%	-187,890	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-308,818	-0.01%	-350,829	0.00%
Különadó	-744,528	-0.01%	-1,318,264	-0.01%
Letétkezelői díj	-363,655	-0.01%	-478,377	0.00%
Sikerdíj	-167,200,836	-2.76%	-330,699,146	-2.54%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-197,531,474</i>	<i>-3.26%</i>	<i>-384,166,834</i>	<i>-2.95%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	-84,440	0.00%	0	0.00%
EURO	-122,236	0.00%	0	0.00%
Fourlis SA	-16,975,425	-0.28%	0	0.00%
Magyar Telekom	-26,055,274	-0.43%	0	0.00%
USD	-42,812	0.00%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap Concorde Margin HUF	0	0.00%	-265,340,000	-2.04%
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF	0	0.00%	-192,937,500	-1.48%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-240,811,661</b>	<b>-3.97%</b>	<b>-842,444,334</b>	<b>-6.46%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>6,059,067,066</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,033,215,207</b>	<b>100.00%</b>

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén:**

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Abacus Alap A sorozat	2,893,928,865	4,639,349,081	6,320,940,913*
Accorde Abacus Alap C sorozat	0	171,078	6,812,925

\*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai. Accorde Abacus Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 6,320,940,913  
Accorde Abacus Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 6,318,508,602

A jogi készlet, tartalmazza a 12.29-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.

Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.

Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

**III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Abacus Alap A sorozat (HUF)	1.292259	1.627062
Accorde Abacus Alap C sorozat (USD)	0.990018	1.164244

**IV. Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány)**

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,244,309,254	42.88	5,621,204,988	53.08
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	1,017,556,880	35.07	3,890,332,845	36.73
Opciók	0	0.00	0	0.00
CFD-k	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	640,004,612	22.05	1,079,159,718	10.19
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>2,901,870,746</b>	<b>100.00</b>	<b>10,590,697,551</b>	<b>100.00</b>

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében érdemi változás nem történt.

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### a) Befektetésekből származó jövedelem,

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

		Ft-ban		
Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		<b>268,110,359</b>		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	25,477,459		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpap	1,628,849		
	Részvények	233,950,364		
	Befektetési jegyek	7,053,687		
	Certifikát	0		
	ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat		143,019,412		
Értékpapírok után kapott osztalék		190,873,939		
Bankoktól kapott kamat		88,098,782		
Értékpapír kölcsönzési díj		831,076		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		1,865,445,705		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		72,032,978		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		72,532,480		
Opció/sruktúrált termék bevétele		124,488,889		
Egyéb pénzügyi bevétel		30,367		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			<b>36,111,607</b>	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,031,095	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		2,345,981	
	Részvények		32,734,531	
	Befektetési jegyek		0	
	Certifikát		0	
	ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			18,103,550	
Banki kamat			25,752,182	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			1,360,848,925	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			129,200,698	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			46,643,946	
Opció/sruktúrált termék vesztesége			316,853,306	
Egyéb pénzügyi ráfordítás			3,841	
<b>Összesen</b>		<b>2,825,463,986</b>	<b>1,933,518,055</b>	<b>891,945,932</b>

### b) Egyéb bevételek és ráfordítások

#### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

		Ft-ban		
Megnevezés		Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás		0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás		136	6,865,864	
Értékvesztések (AIH)		0	0	
Céltartalék képzés		0	0	
<b>Összesen</b>		<b>136</b>	<b>6,865,864</b>	<b>-6,865,729</b>

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	145,984,803	98,117,886
Letétkezelői díj	4,203,957	3,725,580
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	571,991
Könyvvizsgálói díj	707,822	356,945
Sikerdíj	330,699,146	0
Elemzési és kutatási díj	4,282,197	1,947,524
Értékpapír adás-vétel költsége	10,219,423	10,219,423
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	695,833	695,833
Határidős kötés költség	623,413	623,413
Bankköltség	601,983	601,983
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>498,778,489</b>	<b>116,860,578</b>

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

<b>VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>386,302</b>
-------------------------------	----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	6,262,194,004	1.340443	4,671,735,464
2023.02.28	6,130,873,906	1.352119	4,534,272,080
2023.03.31	6,250,606,266	1.326225	4,713,081,179
2023.04.30	6,550,669,780	1.361407	4,811,689,560
2023.05.31	6,625,495,391	1.393518	4,754,511,751
2023.06.30	6,538,066,055	1.426694	4,582,667,898
2023.07.31	6,942,302,879	1.474879	4,707,032,633
2023.08.31	7,325,875,972	1.483871	4,937,002,367
2023.09.29	7,919,119,522	1.502682	5,269,988,926
2023.10.31	8,195,844,898	1.525475	5,372,651,831
2023.11.30	9,198,584,634	1.562180	5,888,298,244
2023.12.29	10,284,563,753	1.627062	6,320,940,913

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének várlozása				
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)	
2023.01.31	605,579	1.024772	590,940	
2023.02.28	927,041	1.025506	903,984	
2023.03.31	912,594	0.992113	919,849	
2023.04.30	993,115	1.011912	981,425	
2023.05.31	1,238,164	1.027884	1,204,576	
2023.06.30	2,926,444	1.051217	2,783,862	
2023.07.31	3,391,207	1.082505	3,132,741	
2023.08.31	4,173,107	1.079851	3,864,522	
2023.09.29	4,927,657	1.083869	4,546,360	
2023.10.31	5,343,477	1.095794	4,876,351	
2023.11.30	5,986,116	1.116277	5,362,571	
2023.12.29	7,931,910	1.164244	6,812,925	

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2026/E	625,000,000	496,638,500	73,439,000	570,077,500
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>625,000,000</b>	<b>496,638,500</b>	<b>73,439,000</b>	<b>570,077,500</b>

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	400,000	148,706,316	20,299,781	169,006,097
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	1,500,000	569,834,265	24,269,769	594,104,034
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	1,193,000	448,999,483	60,392,668	509,392,151
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	1,300,000	510,308,929	29,173,318	539,482,247
ETEGA 8.25% 2029/07/18	EUR	300,000	111,713,030	8,824,430	120,537,460
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	700,000	275,320,194	14,348,724	289,668,918
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	700,000	288,659,203	5,265,501	293,924,704
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	EUR	800,000	312,650,400	8,883,269	321,533,669
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	638,000	258,587,679	7,508,968	266,096,647
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	EUR	600,000	229,441,212	19,240,313	248,681,525
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	EUR	500,000	203,565,000	-3,107,707	200,457,293
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	40,448,100	337,448,100
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>		<b>308,631,000</b>	<b>3,654,785,711</b>	<b>235,547,134</b>	<b>3,890,332,845</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	14,438,332	177,970,882
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	500,000	205,233,380	2,800,660	208,034,040
ROMANI 6 05/25/34	USD	350,000	118,035,827	5,041,469	123,077,296
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>1,350,000</b>	<b>486,801,757</b>	<b>22,280,461</b>	<b>509,082,218</b>

## Accorde Abacus Alap 2023.

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Goodwill Pharma Nyrt.	2,631,580	50,000,020	0	50,000,020
Magyar Telekom	171,379,000	653,581,615	515,223,165	1,168,804,780
OTP Bank Nyrt.	3,600,000	498,782,985	70,017,015	568,800,000
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>177,610,580</b>	<b>1,202,364,620</b>	<b>585,240,180</b>	<b>1,787,604,800</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alpha Services and Holdings	EUR	1,000,000	498,778,775	90,319,645	589,098,420
Erste Group Bank AG	EUR	40,000	563,275,648	-895,272	562,380,376
NBG National Bank of Greece	EUR	50,000	99,944,750	20,439,560	120,384,310
OMV AG	EUR	24,000	382,670,802	-17,314,948	365,355,854
Raiffeisen Bank International	EUR	96,000	538,016,133	148,048,117	686,064,250
Pekao Bank	PLN	39,000	327,900,286	194,172,512	522,072,798
PKN-ORLEN S.A.	PLN	76,000	431,097,933	7,165,187	438,263,120
OMV PETROM	RON	12,440,822	472,079,568	77,901,492	549,981,060
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>13,765,822</b>	<b>3,313,763,895</b>	<b>519,836,293</b>	<b>3,833,600,188</b>

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>CFD összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>1,126,357,402</b>	<b>9,154,354,483</b>	<b>1,436,343,068</b>	<b>10,590,697,551</b>

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

## VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Abacus Alap A sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft)	3,228,641,506	5,995,239,604	10,284,563,753
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.115660	1.292259	1.627062

Accorde Abacus Alap C sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (USD)	0	169,370	7,931,910
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0.990018	1.164244

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

### - Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.08.15	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2023 futures	Határidős	4	-660,281.40	15,083.25
2023.09.06	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2023 futures	Határidős	5	-1,613,338.45	15,354.85
2023.09.21	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	5	3,835,822.00	14,968.75
2023.10.17	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	4	-263,563.20	15,231.75
2023.10.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	2	1,452,422.00	15,125.50
2023.10.19	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	1	-56,624.60	14,882.25
2023.10.25	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	2	2,087,523.20	14,621.75
2023.10.27	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2023 futures	Határidős	5	81,652.50	14,267.50
2023.11.14	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2023 futures KICSI	Határidős	5	3,346,420.00	4,472.50
2023.11.14	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2023 futures KICSI	Határidős	10	13,733,360.00	4,432.00

### - Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-5,500,000	44,007,824.65	409.06
2023.01.02	RON/HUF	Forward	-2,910,000	4,417,049.46	84.57
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,787,700	34,058,219.66	442.80
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	52,947,253.62	466.16
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	32,472,452.59	424.49
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	24,373,878.81	419.06
2023.01.02	USD/HUF	Forward	-1,130,200	27,275,463.84	423.06
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	25,316,132.86	508.95
2023.01.02	RON/HUF	Forward	-420,000	2,793,679.74	88.00
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	2,230,005.98	470.73
2023.01.02	USD/HUF	Forward	7,400	-147,366.30	396.20
2023.01.02	USD/HUF	Forward	9,600	-79,849.70	394.50
2023.01.02	USD/HUF	Forward	12,200	-280,952.00	399.33
2023.01.02	USD/HUF	Forward	14,600	-52,980.58	389.60
2023.01.02	USD/HUF	Forward	15,300	-189,595.01	388.64
2023.01.02	USD/HUF	Forward	21,500	-187,059.51	394.90
2023.01.02	USD/HUF	Forward	38,000	-636,126.59	393.01
2023.01.02	USD/HUF	Forward	42,000	-467,381.23	387.37
2023.01.02	RON/HUF	Forward	420,000	-1,884,706.93	85.82
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-35,031,464.87	426.21
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-35,031,464.87	426.21
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-66,815,828.30	478.04
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	-105,000	-33,480.50	430.82
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-1,259,060.79	396.04
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-1,881,180.50	395.68
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-320,000	11,747.42	432.10
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-100,000	59,912.69	397.59
2023.01.06	USD/HUF	Forward	18,100	269.50	387.30
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-1,750,000	-2,298,558.98	399.81
2023.01.11	USD/HUF	Forward	-114,900	-66,773.61	372.00

## Accorde Abacus Alap 2023.

2023.01.11	USD/HUF	Forward	114,900	19,131.31	381.68
2023.01.12	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-530,872.65	399.86
2023.01.12	EUR/HUF	Forward	-500,000	749,353.19	434.87
2023.01.12	USD/HUF	Forward	35,000	1,937.49	380.00
2023.01.17	USD/HUF	Forward	123,200	41,752.02	377.83
2023.01.18	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-993,369.55	395.22
2023.01.19	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	782,462.20	396.57
2023.01.20	EUR/HUF	Forward	-320,000	818,898.89	430.77
2023.01.20	USD/HUF	Forward	20,800	6,151.28	373.63
2023.01.23	EUR/HUF	Forward	-400,000	123,913.43	430.26
2023.01.23	USD/HUF	Forward	19,900	65,989.00	370.45
2023.01.24	USD/HUF	Forward	23,200	-87,264.90	372.94
2023.01.25	EUR/HUF	Forward	-750,000	-874,449.08	389.19
2023.01.25	USD/HUF	Forward	39,100	2,431.62	366.02
2023.01.25	USD/HUF	Forward	595,600	138,844.65	375.40
2023.01.26	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-1,124,488.34	388.81
2023.01.27	USD/HUF	Forward	18,700	-12,601.71	365.30
2023.01.30	USD/HUF	Forward	47,800	-18,778.39	367.79
2023.01.31	USD/HUF	Forward	76,900	-127,255.47	368.72
2023.02.01	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-116,572.67	391.14
2023.02.01	USD/HUF	Forward	44,900	-66,950.98	367.75
2023.02.03	USD/HUF	Forward	28,800	53,779.48	363.55
2023.02.03	USD/HUF	Forward	35,200	120,461.61	361.95
2023.02.03	USD/HUF	Forward	150,000	735,949.00	369.85
2023.02.08	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	1,170,222.78	391.11
2023.02.09	USD/HUF	Forward	33,000	-57,942.27	366.43
2023.02.10	USD/HUF	Forward	105,000	216,874.24	368.29
2023.02.13	USD/HUF	Forward	17,400	2,397.56	370.20
2023.02.15	EUR/HUF	Forward	-3,200,000	2,489,801.44	381.09
2023.02.16	USD/HUF	Forward	36,800	-52,978.86	364.57
2023.02.22	EUR/HUF	Forward	-3,300,000	-6,833,417.18	382.86
2023.03.01	EUR/HUF	Forward	-3,500,000	-6,970,445.32	375.17
2023.03.08	EUR/HUF	Forward	-3,460,000	-2,635,215.32	381.36
2023.03.14	EUR/HUF	Forward	-3,130,000	16,591,079.88	394.09
2023.03.20	EUR/HUF	Forward	-450,000	481,522.05	430.54
2023.03.20	EUR/HUF	Forward	-222,462	-465,198.53	427.04
2023.03.22	EUR/HUF	Forward	-2,400,000	2,497,565.98	392.37
2023.03.28	EUR/HUF	Forward	-645,200	-1,305,853.36	411.78
2023.03.29	EUR/HUF	Forward	-1,800,000	-2,808,648.54	379.95
2023.04.05	EUR/HUF	Forward	-2,590,000	-3,258,810.45	376.54
2023.04.11	RON/HUF	Forward	-2,910,000	-1,287,959.25	79.88
2023.04.11	USD/HUF	Forward	-884,400	173,015.61	345.33
2023.04.11	USD/HUF	Forward	884,400	-367,459.96	351.66
2023.04.11	RON/HUF	Forward	2,910,000	671,278.06	76.09
2023.04.12	EUR/HUF	Forward	-2,660,000	-3,534,828.75	375.82
2023.04.12	USD/HUF	Forward	26,500	-3,484.84	350.51
2023.04.17	USD/HUF	Forward	26,600	11,335.16	345.18
2023.04.18	EUR/HUF	Forward	-400,000	354,952.14	407.94
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-1,580,000	156,567.84	378.26

## Accorde Abacus Alap 2023.

2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-1,287,700	-2,614,001.86	408.70
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-1,183,913.92	409.66
2023.04.19	USD/HUF	Forward	-384,600	-17,569.33	369.88
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-105,000	-177,057.73	409.09
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	105,000	279,323.47	387.38
2023.04.19	USD/HUF	Forward	384,600	374,939.83	353.22
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	1,287,700	3,524,168.82	387.30
2023.04.21	USD/HUF	Forward	55,200	25,886.96	348.96
2023.04.26	EUR/HUF	Forward	-1,585,000	100,225.66	376.60
2023.05.03	EUR/HUF	Forward	-1,690,000	87,026.61	375.40
2023.05.09	USD/HUF	Forward	34,800	-7,551.25	342.03
2023.05.10	EUR/HUF	Forward	-1,280,000	-175,689.43	371.89
2023.05.22	USD/HUF	Forward	89,100	122,683.87	347.51
2023.05.24	EUR/HUF	Forward	-650,000	-811,907.11	374.17
2023.05.26	USD/HUF	Forward	81,700	60,985.42	355.73
2023.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,020,000	-600,671.62	371.32
2023.06.06	USD/HUF	Forward	-1,116,600	-640,468.77	344.50
2023.06.06	USD/HUF	Forward	51,900	-2,395.86	354.06
2023.06.06	USD/HUF	Forward	1,116,600	221,310.71	353.80
2023.06.07	EUR/HUF	Forward	-1,080,000	46,389.31	369.67
2023.06.14	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-731,336.15	371.33
2023.06.15	USD/HUF	Forward	385,700	104,659.95	352.22
2023.06.16	USD/HUF	Forward	152,000	-159,153.37	350.43
2023.06.19	USD/HUF	Forward	100,100	-13,688.98	349.86
2023.06.20	USD/HUF	Forward	68,900	-38,394.45	349.77
2023.06.21	EUR/HUF	Forward	-1,225,000	-1,391,594.84	371.08
2023.06.21	USD/HUF	Forward	109,200	9,877.93	347.36
2023.06.22	USD/HUF	Forward	213,000	57,035.51	343.58
2023.06.23	USD/HUF	Forward	155,600	159,777.99	347.77
2023.06.26	USD/HUF	Forward	99,000	-12,617.21	346.35
2023.06.27	USD/HUF	Forward	42,700	-3,586.44	344.26
2023.06.28	EUR/HUF	Forward	-1,450,000	1,761,606.33	372.62
2023.06.28	USD/HUF	Forward	146,600	40,659.09	344.88
2023.06.29	USD/HUF	Forward	70,400	-10,860.16	346.55
2023.07.03	USD/HUF	Forward	60,500	-17,074.65	349.94
2023.07.05	EUR/HUF	Forward	-1,600,000	370,146.18	379.04
2023.07.12	EUR/HUF	Forward	-1,600,000	4,587,366.08	379.15
2023.07.12	EUR/HUF	Forward	-240,000	505,099.72	391.29
2023.07.12	EUR/HUF	Forward	-210,000	55,244.36	389.35
2023.07.19	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	305,920.62	375.62
2023.07.19	USD/HUF	Forward	30,000	10,968.82	337.76
2023.07.20	USD/HUF	Forward	46,100	11,540.56	343.17
2023.07.21	USD/HUF	Forward	262,000	48,230.42	346.32
2023.07.26	EUR/HUF	Forward	-1,200,000	-160,394.70	382.87
2023.07.27	USD/HUF	Forward	73,900	215,183.08	345.43
2023.07.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	734,942.74	405.18
2023.07.31	USD/HUF	Forward	85,100	-40,982.55	353.71
2023.08.01	USD/HUF	Forward	49,500	51,087.36	358.05
2023.08.02	EUR/HUF	Forward	-840,000	-1,173,415.62	388.58

## Accorde Abacus Alap 2023.

2023.08.03	USD/HUF	Forward	108,900	168,445.36	360.57
2023.08.09	EUR/HUF	Forward	-1,050,000	4,280.65	388.89
2023.08.09	USD/HUF	Forward	31,900	-13,543.50	357.20
2023.08.11	USD/HUF	Forward	40,000	-9,372.75	352.95
2023.08.14	USD/HUF	Forward	25,500	-5,958.58	352.71
2023.08.15	USD/HUF	Forward	111,100	244,897.46	355.53
2023.08.16	EUR/HUF	Forward	-1,400,000	-98,168.31	386.77
2023.08.17	USD/HUF	Forward	27,500	-89,932.64	358.27
2023.08.23	EUR/HUF	Forward	-1,950,000	-633,180.84	383.62
2023.08.23	USD/HUF	Forward	67,000	179,632.41	353.67
2023.08.24	USD/HUF	Forward	48,000	-53,532.30	355.80
2023.08.28	USD/HUF	Forward	35,000	14,310.91	355.89
2023.08.30	EUR/HUF	Forward	-2,200,000	-464,137.46	380.98
2023.08.30	USD/HUF	Forward	82,300	-17,125.48	351.82
2023.08.31	EUR/HUF	Forward	-335,000	574,744.07	392.73
2023.08.31	USD/HUF	Forward	79,500	-22,048.87	356.96
2023.09.01	USD/HUF	Forward	29,300	14,903.83	360.74
2023.09.05	USD/HUF	Forward	45,100	29,807.64	364.60
2023.09.06	EUR/HUF	Forward	-2,450,000	5,734,406.20	390.86
2023.09.06	USD/HUF	Forward	58,000	-92,267.03	370.45
2023.09.07	USD/HUF	Forward	152,200	307,886.58	369.98
2023.09.08	USD/HUF	Forward	40,900	-82,286.91	368.72
2023.09.11	USD/HUF	Forward	23,500	6,635.05	366.73
2023.09.12	EUR/HUF	Forward	-705,000	-1,489,369.01	395.23
2023.09.13	EUR/HUF	Forward	-1,400,000	-974,447.65	384.96
2023.09.14	USD/HUF	Forward	24,200	29,388.81	364.65
2023.09.18	USD/HUF	Forward	85,000	112,949.24	366.57
2023.09.19	USD/HUF	Forward	-3,977,700	1,576,131.24	359.65
2023.09.19	USD/HUF	Forward	3,977,700	99,729.29	366.80
2023.09.20	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	167,396.36	384.39
2023.09.20	USD/HUF	Forward	20,200	20,671.48	365.09
2023.09.25	USD/HUF	Forward	23,700	32,544.35	372.76
2023.09.27	EUR/HUF	Forward	-3,000,000	-9,879,585.94	389.15
2023.09.28	EUR/HUF	Forward	-2,100,000	-1,788,254.16	401.30
2023.09.28	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	-2,491,345.57	400.89
2023.09.29	USD/HUF	Forward	83,100	-12,490.99	375.25
2023.09.29	USD/HUF	Forward	262,700	275,254.88	374.00
2023.10.02	USD/HUF	Forward	57,500	-5,167.47	373.14
2023.10.04	EUR/HUF	Forward	-1,900,000	-1,046,080.34	388.49
2023.10.10	USD/HUF	Forward	42,550	-116,027.01	374.07
2023.10.11	EUR/HUF	Forward	-2,500,000	-329,988.60	387.16
2023.10.13	USD/HUF	Forward	38,500	1,567.13	371.78
2023.10.18	EUR/HUF	Forward	-1,400,000	1,721,157.81	385.14
2023.10.18	USD/HUF	Forward	32,200	-43,445.72	368.55
2023.10.20	USD/HUF	Forward	138,000	-91,735.93	367.84
2023.10.25	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	1,506,360.54	386.47
2023.10.27	USD/HUF	Forward	41,200	10,068.21	367.00
2023.10.31	EUR/HUF	Forward	-2,550,000	-113,647.65	382.97
2023.10.31	USD/HUF	Forward	58,300	-91,463.83	364.32

## Accorde Abacus Alap 2023.

2023.11.08	EUR/HUF	Forward	-1,700,000	-490,666.14	378.64
2023.11.09	USD/HUF	Forward	68,900	1,929.70	357.75
2023.11.10	USD/HUF	Forward	108,300	-90,279.38	357.16
2023.11.14	EUR/HUF	Forward	-3,307,662	2,439,066.04	385.43
2023.11.14	RON/HUF	Forward	-2,910,000	-140,695.11	76.97
2023.11.15	EUR/HUF	Forward	-2,750,000	-489,601.58	377.07
2023.11.17	USD/HUF	Forward	161,000	-35,167.29	350.60
2023.11.20	USD/HUF	Forward	30,600	-24,529.49	350.21
2023.11.22	EUR/HUF	Forward	-3,600,000	-698,763.04	381.52
2023.11.22	USD/HUF	Forward	53,600	-32,639.74	352.95
2023.11.24	USD/HUF	Forward	41,400	18,670.04	350.58
2023.11.28	USD/HUF	Forward	71,800	53,995.50	349.08
2023.11.29	EUR/HUF	Forward	-4,450,000	842,429.94	378.83
2023.11.29	USD/HUF	Forward	120,100	147,132.68	345.40
2023.11.30	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-100,417.21	386.20
2023.12.01	USD/HUF	Forward	60,000	-49,368.30	351.50
2023.12.04	USD/HUF	Forward	78,000	-2,656.60	351.02
2023.12.06	EUR/HUF	Forward	-4,000,000	-444,154.63	380.90
2023.12.08	USD/HUF	Forward	58,600	10,779.75	356.11
2023.12.11	USD/HUF	Forward	53,000	13,981.84	355.12
2023.12.12	USD/HUF	Forward	68,200	-32,053.38	356.03
2023.12.13	EUR/HUF	Forward	-4,250,000	1,110,755.22	382.36
2023.12.13	USD/HUF	Forward	-35,000	1,890.97	354.90
2023.12.14	USD/HUF	Forward	75,000	45,514.76	348.69
2023.12.15	USD/HUF	Forward	190,000	-17,681.28	347.86
2023.12.18	USD/HUF	Forward	215,000	106,233.98	351.92
2023.12.19	USD/HUF	Forward	172,000	-88,533.68	351.62
2023.12.20	EUR/HUF	Forward	-5,550,000	438,651.82	386.05
2023.12.20	USD/HUF	Forward	41,000	4,015.68	351.93
2023.12.21	USD/HUF	Forward	241,300	-12,577.16	351.30
2023.12.22	USD/HUF	Forward	100,700	-21,747.04	348.68
2023.12.22	USD/HUF	Forward	322,400	297,873.55	347.53
2023.12.28	USD/HUF	Forward	110,000	-22,993.99	344.41

### - Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.02.21	Tesla Motors Inc. May2023 150 P opció	Opció	20	5,570,632.00	6.60
2023.03.17	DAX Index Jun2023 13000 P opció	Opció	20	8,325,929.00	212.50
2023.05.24	E-Mini S&P 500 Sep2023 3600 P opció	Opció	10	7,689,544.00	46.00
2023.05.24	E-Mini S&P 500 Sep2023 3600 P opció	Opció	10	7,689,544.00	45.50
2023.05.24	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	15	6,855,424.00	13.70
2023.08.02	E-Mini S&P 500 Dec2023 4100 P opció	Opció	20	18,603,900.00	52.50
2023.08.15	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	60	5,218,352.80	2.41
2023.09.07	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	20	919,522.74	1.47
2023.09.27	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	100	4,278,344.90	1.12
2023.09.27	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	50	2,139,172.45	1.34
2023.10.03	Invesco QQQ Trust. Series 1 Dec2023 325 P opció	Opció	200	33,412,744.00	3.70
2023.10.03	Tesla Motors Inc. Dec2023 150 P opció	Opció	55	1,890,555.15	0.88
2023.10.13	Brent Crude Feb2024 100 C opció	Opció	8	8,010,912.00	2.54

## VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2023-ban.

A kezelt alapok számának változása és az alapokban kezelt vagyon növekedése nem járt a portfóliómenedzserek számának növekedésével.

2023-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Eurobond Alap

## IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ÁÉKBV-alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt:

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFT-ban
	Összeg
2023-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	335,3
- ebből rögzített javadalmazás	238,5
- ebből változó és egyéb javadalmazás	96,8
Kedvezményezetttek száma	14 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 165,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 96,1 mFt került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

## X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfelelés biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő. Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

Az Alapkezelő esetében hitel- és kamatkockázat nem jelenik meg, mivel az alapkezelő külső forrással (hitel, kölcsön) nem rendelkezik.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

## XI. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitétettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,

- a nettó kockázati kitétségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A következő táblázat tartalmazza az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékében történő változást.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
Accorde Abacus Alap	2023.01.31	102.34
Accorde Abacus Alap	2023.02.28	100.90
Accorde Abacus Alap	2023.03.31	100.77
Accorde Abacus Alap	2023.04.28	100.62
Accorde Abacus Alap	2023.05.31	102.47
Accorde Abacus Alap	2023.06.30	100.71
Accorde Abacus Alap	2023.07.31	100.30
Accorde Abacus Alap	2023.08.31	102.73
Accorde Abacus Alap	2023.09.29	104.34
Accorde Abacus Alap	2023.10.31	113.18
Accorde Abacus Alap	2023.11.30	100.53
Accorde Abacus Alap	2023.12.29	100.00

## XII. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

### Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D240626	HU0000524756	2023.07.27	2024.06.20	33,100,000	34.81%	0.25
D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	62,000,000	65.19%	0.48
<b>Összesen</b>				<b>95,100,000</b>		<b>0.73</b>

**Koncentrációra vonatkozó adatok**

- Biztosítékkibocsátó

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	36,125,718
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	61,000
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	10,000
Államadósság Kezelő Központ	MÁK 2027/B	3,800

- Szerződő fél

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D240626	HU0000524756	2023.07.27	2024.06.20	33,100,000
2. ügyfél	D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	62,000,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyfelet jelöl.

**Biztosítékokra vonatkozó adatok**

Biztosíték típusa	Lejárati profil	
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR
Kollektív befektetési forma		45,472,525
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		71,000
Tulajdonjogot megtestesítő értékpapír		0
		38,768,550
		0
		0

**A kapott biztosítékok letéti őrzése**

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	115,865,388

### Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95,100,000

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 31 – 90 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0

### Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D240626	HU0000524756	2023.07.27	2024.06.20	272,162	129,877	47.72
D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	479,723	211,826	44.16

### XIII. Fenntarthatósági nyilatkozat

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2024. február 28.

Gyurcsik Attila  
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna  
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz.  
Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy  
aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és  
sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-671.

**Accorde Abacus Alap**  
alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**  
alap címe

**2023. é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>6,133,742</b>	<b>0</b>	<b>13,615,148</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>86,791</b>	<b>0</b>	<b>100,296</b>
1.	Követelések	85,831	0	95,051
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	960	0	5,245
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>2,901,871</b>	<b>0</b>	<b>10,590,698</b>
1.	Értékpapírok	2,819,224	0	9,154,355
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	82,647	0	1,436,343
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	82,647	0	1,436,343
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>3,145,080</b>	<b>0</b>	<b>2,924,154</b>
1.	Pénzeszközök	3,145,080	0	2,924,154
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>339</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	450	0	339
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>165,687</b>	<b>0</b>	<b>260,173</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>6,299,879</b>	<b>0</b>	<b>13,875,660</b>

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>6,059,067</b>	<b>0</b>	<b>13,033,215</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>4,705,563</b>	<b>0</b>	<b>8,706,646</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5,547,722	0	9,980,430
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-842,159	0	-1,273,784
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>1,353,504</b>	<b>0</b>	<b>4,326,569</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,350,512	0	2,437,992
2.	Értékelési különbség tartaléka	202,477	0	1,701,760
3.	Előző év(ek) eredménye	-734,150	0	-199,485
4.	Üzleti év eredménye	534,665	0	386,302
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>43,115</b>	<b>0</b>	<b>458,278</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>43,115</b>	<b>0</b>	<b>458,278</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>197,697</b>	<b>0</b>	<b>384,167</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>6,299,879</b>	<b>0</b>	<b>13,875,660</b>

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2023. december 31.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2,879,161	0	2,825,464
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2,059,564	0	1,933,518
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>819,597</i>	<i>0</i>	<i>891,946</i>
III.	Egyéb bevételek	41	0	0
IV.	Működési költségek	280,641	0	498,778
V.	Egyéb ráfordítások	4,332	0	6,866
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>534,665</b>	<b>0</b>	<b>386,302</b>

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2023. december 31.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d

<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-724,004</b>	<b>-5,309,489</b>
1.	Tárgyévi eredmény	534,665	386,302
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-44,037	1,404,797
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1,272,481	-7,702,332
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-118,614	415,163
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3,270	111
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	173,193	186,470
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2,144,202</b>	<b>5,088,563</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2,181,562	5,767,166
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-37,360	-678,603
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>1,420,198</b>	<b>-220,926</b>

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

**Accorde Abacus Alap**  
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.  
alap címe

## **Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

---

Accorde Alapkezelő Zrt

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Alap

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Abacus Alap A sorozat	H-KE-III-112/2016.	2016.01.29
Accorde Abacus Alap C sorozat	H-KE-III-667/2022	2022.11.10

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Letétkezelő neve: Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

### Forgalmazó neve

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Abacus Alap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	EQUILOR Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	SPB Befektetési Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta  
bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai azonosító: 003317

### *A számviteli politika fő vonásai*

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2024. február 28-a.

A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerülnek állományba vételre. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítéskor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kerültek elszámolásra. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait alkalmaztuk.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeljük a rendelkezésre álló információk alapján.

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendelténként értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékekre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzügyi értékekre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2023.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözetként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzügyi értékekben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó, stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügylethez kapcsolódnak.

A külföldi pénzügyi értékekre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzügyi értékekre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2023.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

Passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozvetetelek.mnb.hu> valamint a [www.accorde.hu](http://www.accorde.hu) honlapokon történik.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Alap A sorozat	10,284,563,757	10,284,563,757	6,320,940,913	1.627062	HUF
Accorde Abacus Alap C sorozat	2,747,930,940	7,931,910	6,812,925	1.164244	USD
	<b>13,032,494,697</b>				

2023.12.31-ei nem banki napon az UniCredit bank a bankszámlákon az éves kamatot jóváírta, valamint a 12. havi banki költséget beterhelte, így ezek az összegek 2023.12.31-ei nappal könyvelésre kerültek.

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 2,923,434 eFt és a beszámolóban szereplő 2,924,154 eFt közötti eltérés (720eFt) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELEER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
			Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>268,110,359</b>		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	25,477,459		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpap	1,628,849		
Részvények	233,950,364		
Befektetési jegyek	7,053,687		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	143,019,412		
Értékpapírok után kapott osztalék	190,873,939		
Bankoktól kapott kamat	88,098,782		
Értékpapír kölcsönzési díj	831,076		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,865,445,705		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	72,032,978		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	72,532,480		
Opció/sruktúrált termék bevétele	124,488,889		
Egyéb pénzügyi bevétel	30,367		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		<b>36,111,607</b>	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,031,095	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		2,345,981	
Részvények		32,734,531	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		18,103,550	
Banki kamat		25,752,182	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,360,848,925	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		129,200,698	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		46,643,946	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		316,853,306	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		3,841	
<b>Összesen</b>	<b>2,825,463,986</b>	<b>1,933,518,055</b>	<b>891,945,932</b>

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	136	6,865,864	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>136</b>	<b>6,865,864</b>	<b>-6,865,729</b>

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	145,984,803	98,117,886
Letétkezelői díj	4,203,957	3,725,580
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	571,991
Könyvvizsgálói díj	707,822	356,945
Sikerdíj	330,699,146	0
Elemzési és kutatási díj	4,282,197	1,947,524
Értékpapír adás-vétel költsége	10,219,423	10,219,423
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	695,833	695,833
Határidős kötés költség	623,413	623,413
Bankköltség	601,983	601,983
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>498,778,489</b>	<b>116,860,578</b>

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2026/E	625,000,000	496,638,500	73,439,000	570,077,500
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>625,000,000</b>	<b>496,638,500</b>	<b>73,439,000</b>	<b>570,077,500</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Accorde Abacus Alap 2023.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	400,000	148,706,316	20,299,781	169,006,097
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	1,500,000	569,834,265	24,269,769	594,104,034
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	1,193,000	448,999,483	60,392,668	509,392,151
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	1,300,000	510,308,929	29,173,318	539,482,247
ETEGA 8.25% 2029/07/18	EUR	300,000	111,713,030	8,824,430	120,537,460
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	700,000	275,320,194	14,348,724	289,668,918
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	700,000	288,659,203	5,265,501	293,924,704
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	EUR	800,000	312,650,400	8,883,269	321,533,669
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	638,000	258,587,679	7,508,968	266,096,647
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	EUR	600,000	229,441,212	19,240,313	248,681,525
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHU)	EUR	500,000	203,565,000	-3,107,707	200,457,293
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	40,448,100	337,448,100
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összese</b>		<b>308,631,000</b>	<b>3,654,785,711</b>	<b>235,547,134</b>	<b>3,890,332,845</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	14,438,332	177,970,882
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	500,000	205,233,380	2,800,660	208,034,040
ROMANI 6 05/25/34	USD	350,000	118,035,827	5,041,469	123,077,296
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>1,350,000</b>	<b>486,801,757</b>	<b>22,280,461</b>	<b>509,082,218</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Goodwill Pharma Nyrt.	2,631,580	50,000,020	0	50,000,020
Magyar Telekom	171,379,000	653,581,615	515,223,165	1,168,804,780
OTP Bank Nyrt.	3,600,000	498,782,985	70,017,015	568,800,000
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>177,610,580</b>	<b>1,202,364,620</b>	<b>585,240,180</b>	<b>1,787,604,800</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Alpha Services and Holdings	EUR	1,000,000	498,778,775	90,319,645	589,098,420
Erste Group Bank AG	EUR	40,000	563,275,648	-895,272	562,380,376
NBG National Bank of Greece	EUR	50,000	99,944,750	20,439,560	120,384,310
OMV AG	EUR	24,000	382,670,802	-17,314,948	365,355,854
Raiffeisen Bank International	EUR	96,000	538,016,133	148,048,117	686,064,250
Pekao Bank	PLN	39,000	327,900,286	194,172,512	522,072,798
PKN-ORLEN S.A.	PLN	76,000	431,097,933	7,165,187	438,263,120
OMV PETROM	RON	12,440,822	472,079,568	77,901,492	549,981,060
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>13,765,822</b>	<b>3,313,763,895</b>	<b>519,836,293</b>	<b>3,833,600,188</b>

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>CFD összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>1,126,357,402</b>	<b>9,154,354,483</b>	<b>1,436,343,068</b>	<b>10,590,697,551</b>

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
RON/HUF	HUF	223,994,340	76.97	-2,024,855	0	0	
USD/HUF	USD	110,000	344.41	339,115	0	0	917,097
USD/HUF	USD	120,100	345.40	251,948	0	0	882,134
USD/HUF	USD	322,400	347.53	-4,986	0	0	1,681,694
USD/HUF	USD	190,000	347.86	-64,559	0	0	929,000
USD/HUF	USD	100,700	348.68	-116,579	0	0	409,402
USD/HUF	USD	75,000	348.69	-87,499	0	0	304,239
USD/HUF	USD	71,800	349.08	-111,588	0	0	263,231
USD/HUF	USD	30,600	350.21	-81,858	0	0	77,631
USD/HUF	USD	41,400	350.58	-125,896	0	0	89,773
USD/HUF	USD	161,000	350.60	-493,005	0	0	345,681
USD/HUF	USD	78,000	351.02	-271,064	0	0	135,019
USD/HUF	USD	241,300	351.30	-906,522	0	0	349,233
USD/HUF	USD	60,000	351.50	-237,252	0	0	74,908
USD/HUF	USD	172,000	351.62	-700,785	0	0	193,922
USD/HUF	USD	215,000	351.92	-939,294	0	0	178,625
USD/HUF	USD	41,000	351.93	-179,518	0	0	33,664
USD/HUF	USD	53,600	352.95	-288,921	0	0	-10,624
USD/HUF	HUF	12,421,500	354.90	256,532	0	0	75,307
USD/HUF	USD	53,000	355.12	-400,094	0	0	-125,754
USD/HUF	USD	68,200	356.03	-576,259	0	0	-223,692
USD/HUF	USD	58,600	356.11	-499,874	0	0	-196,970
USD/HUF	USD	79,500	356.96	-745,219	0	0	-334,776
USD/HUF	USD	108,300	357.16	-1,036,680	0	0	-477,706
USD/HUF	USD	68,900	357.75	-699,874	0	0	-344,554
USD/HUF	USD	29,300	360.74	-384,566	0	0	-234,104
USD/HUF	USD	58,300	364.32	-972,322	0	0	-674,462
USD/HUF	USD	45,100	364.60	-764,706	0	0	-534,378
USD/HUF	USD	24,200	364.65	-411,514	0	0	-287,932
USD/HUF	USD	20,200	365.09	-352,330	0	0	-249,240
USD/HUF	USD	85,000	366.57	-1,607,419	0	0	-1,174,543
USD/HUF	USD	23,500	366.73	-448,136	0	0	-328,485
USD/HUF	USD	3,977,700	366.80	-76,109,719	0	0	-55,859,162
USD/HUF	USD	41,200	367.00	-796,849	0	0	-587,162
USD/HUF	USD	138,000	367.84	-2,783,621	0	0	-2,082,112
USD/HUF	USD	32,200	368.55	-672,200	0	0	-508,681
USD/HUF	USD	40,900	368.72	-860,719	0	0	-653,071
USD/HUF	HUF	142,255,848	369.88	7,978,358	0	0	
USD/HUF	USD	152,200	369.98	-3,393,284	0	0	-2,621,969
USD/HUF	USD	58,000	370.45	-1,319,985	0	0	-1,026,252
USD/HUF	USD	38,500	371.78	-927,127	0	0	-732,524
USD/HUF	USD	23,700	372.76	-593,813	0	0	-474,188
USD/HUF	USD	57,500	373.14	-1,462,277	0	0	-1,172,206
USD/HUF	USD	262,700	374.00	-6,905,979	0	0	-5,582,391
USD/HUF	USD	42,550	374.07	-1,121,523	0	0	-907,160
USD/HUF	USD	83,100	375.25	-2,287,316	0	0	-1,869,381
EUR/HUF	HUF	1,274,872,165	385.43	-7,043,222	0	0	
EUR/HUF	HUF	2,142,577,500	386.05	15,096,910	0	0	
EUR/HUF	HUF	579,300,000	386.20	-2,067,109	0	0	
EUR/HUF	HUF	131,564,550	392.73	2,798,466	0	0	2,895,759
EUR/HUF	HUF	278,633,625	395.23	7,634,921	0	0	7,852,510
EUR/HUF	HUF	801,780,000	400.89	32,903,272	0	0	33,603,246
EUR/HUF	HUF	842,730,000	401.30	35,402,894	0	0	36,144,152
EUR/HUF	HUF	202,590,000	405.18	9,253,479	0	0	
EUR/HUF	HUF	163,176,000	407.94	8,486,986	0	0	
EUR/HUF	HUF	526,282,990	408.70	28,282,830	0	0	
EUR/HUF	HUF	42,954,450	409.09	2,346,418	0	0	
EUR/HUF	HUF	409,660,000	409.66	22,906,620	0	0	
EUR/HUF	HUF	47,073,000	470.73	8,617,854	0	0	
EUR/HUF	HUF	508,950,000	508.95	106,587,247	0	0	
<b>Forward és futures ügyletek összesen</b>				<b>165,265,935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,162,749</b>

Megnevezés	Darab	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
IRS 20241108 14.30	2,000,000,000	94,906,492	0	0	0
<b>IRS Ügyletek összesen</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>94,906,492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b>	<b>260,172,427</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	--------------------	----------	----------	----------

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
<b>Opció összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

7. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D240626	95,100,000	87,044,497	87,033,957	92,289,415
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>95,100,000</b>	<b>87,044,497</b>	<b>87,033,957</b>	<b>92,289,415</b>

8. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
MAK 2027/B	38,000,000	36,830,123
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	36,125,718	43,198,899
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	61,000	25,828,018
Accorde Fonix Recovery Részvényalap B sorozat EUR	8,450	3,132,065
<b>Óvadék összesen</b>	<b>74,195,168</b>	<b>108,989,105</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abacus Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2023.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Alap A sorozat	10,284,563,757	10,284,563,757	6,320,940,913	1.627062	HUF
Accorde Abacus Alap C sorozat	2,747,930,940	7,931,910	6,812,925	1.164244	USD
	<b>13,032,494,697</b>				

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>	<b>(%)</b>
<b>I/1. Hitelállomány (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
hitel1	0 Ft		
hitel2	0 Ft		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>458,277,500 Ft</b>		
Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
Bizományosi díj miatt	0 Ft		
Közzétételi költség miatt	0 Ft		
Reklám költség miatt	0 Ft		
Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	458,277,500 Ft		54.40%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
Marketing	0 Ft		
jogcím2	0 Ft		
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>384,166,923 Ft</b>		
Könyvvizsgálat	350,877 Ft		0.04%
Könyvelés	187,921 Ft		0.02%
Alapkezelői díj	47,866,917 Ft		5.68%
Letétkezelői díj	478,377 Ft		0.06%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	330,699,146 Ft		39.25%
Elemzési és kutatási díj	2,334,673 Ft		0.28%
Felügyeleti díj	930,748 Ft		0.11%
Befektetési alapok költsége	1,318,264 Ft		0.16%
Határidős ügylet költsége	0 Ft		
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>842,444,423 Ft</b>		<b>100.00%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>	<b>(%)</b>
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>2,924,154,458 Ft</b>		
Elszámolási betétszámla HUF	1,092,700,679 Ft		7.87%
Betéti számla HUF	0 Ft		

## Accorde Abacus Alap 2023.

OTP Margin HUF	0 Ft	0.00%
Devizabetétszámla - USD	76,491,543 Ft	0.55%
Devizabetétszámla - GBP	0 Ft	
Devizabetétszámla - EUR	1,571,499,636 Ft	11.33%
Devizabetétszámla - CHF	0 Ft	
Devizabetétszámla - CAD	0 Ft	
Devizabetétszámla - CZK	625 Ft	0.00%
Devizabetétszámla - PLN	209,536 Ft	
Devizabetétszámla - RON	13,532,744 Ft	0.10%
Devizabetétszámla - TRY	0 Ft	
Devizabetétszámla - HRK	0 Ft	
Devizabetétszámla - RUB	0 Ft	
SAXO számla - USD	79,854,527 Ft	0.58%
SAXO számla - EUR	89,865,169 Ft	0.65%
<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>0 Ft</b>	
USD bank értékkülönbözete	0 Ft	
GBP bank értékkülönbözete	0 Ft	
EUR bank értékkülönbözete	0 Ft	
CHF bank értékkülönbözete	0 Ft	
CAD bank értékkülönbözete	0 Ft	
CZK bank értékkülönbözete	0 Ft	
PLN bank értékkülönbözete	0 Ft	
RON bank értékkülönbözete	0 Ft	
HRK bank értékkülönbözete	0 Ft	
RUB bank értékkülönbözete	0 Ft	
SAXO bank értékkülönbözete USD	0 Ft	
SAXO bank értékkülönbözete EUR	0 Ft	
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>100,295,759 Ft</b>	
Értékpapír kölcsön követelés	92,289,415 Ft	0.67%
Erste változó letét - HUF	0 Ft	
Erste változó letét - USD	0 Ft	
Erste változó letét - GBP	0 Ft	
Erste változó letét - EUR	0 Ft	
IB USD számla	0 Ft	
Követelés SBFJ értékesítésből	0 Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft	
Határidős ügyletek változó letét	0 Ft	
Egyéb követelés eszközérték	8,006,344 Ft	0.06%
<b>II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb</b>	<b>260,172,455 Ft</b>	<b>1.88%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0 Ft</b>	
Lekötött betétszámla	0 Ft	
Lekötött betét USD	0 Ft	
Lekötött betét EUR	0 Ft	
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0 Ft</b>	
Bankszámla1	0 Ft	
	<b>névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>1,126,357,402</b>	<b>10,590,697,551 Ft</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>626,350,000</b>	<b>1,079,159,718 Ft</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>625,000,000</b>	<b>570,077,500 Ft</b>
MÁK 2026/E	625,000,000	570,077,500 Ft
		4.11%
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>1,350,000</b>	<b>509,082,218 Ft</b>
ROMANI 2.875% 03/11/29	500,000	177,970,882 Ft
Romania 6.625 2029/09/27	500,000	208,034,040 Ft
ROMANI 6 05/25/34	350,000	123,077,296 Ft
		0.89%

## Accorde Abacus Alap 2023.

<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő</b>	<b>308,631,000</b>	<b>3,890,332,845</b>	<b>Ft</b>	
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	400,000	169,006,097	Ft	1.22%
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	1,500,000	594,104,034	Ft	4.28%
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	1,193,000	509,392,151	Ft	3.67%
ETEGA 8% 2034/01/03	1,300,000	539,482,247	Ft	3.89%
ETEGA 8.25% 2029/07/18	300,000	120,537,460	Ft	0.87%
MBank 8.375 2027/09/11	700,000	289,668,918	Ft	2.09%
NOVALJ 10.75 2032/11/28	700,000	293,924,704	Ft	2.12%
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	800,000	321,533,669	Ft	2.32%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	638,000	266,096,647	Ft	1.92%
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	600,000	248,681,525	Ft	1.79%
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	500,000	200,457,293	Ft	1.44%
EIB 11.5 2025/09/09	300,000,000	337,448,100	Ft	2.43%
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>191,376,402</b>	<b>5,621,204,988</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>177,610,580</b>	<b>1,787,604,800</b>	<b>Ft</b>	
Goodwill Pharma Nyrt.	2,631,580	50,000,020	Ft	0.36%
Magyar Telekom	171,379,000	1,168,804,780	Ft	8.42%
OTP Bank Nyrt.	3,600,000	568,800,000	Ft	4.10%
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>13,765,822</b>	<b>3,833,600,188</b>	<b>Ft</b>	
Alpha Services and Holdings	1,000,000	589,098,420	Ft	4.25%
Erste Group Bank AG	40,000	562,380,376	Ft	4.05%
NBG National Bank of Greece	50,000	120,384,310	Ft	0.87%
OMV AG	24,000	365,355,854	Ft	2.63%
Raiffeisen Bank International	96,000	686,064,250	Ft	4.94%
Pekao Bank	39,000	522,072,798	Ft	3.76%
PKN-ORLEN S.A.	76,000	438,263,120	Ft	3.16%
OMV PETROM	12,440,822	549,981,060	Ft	3.96%
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.7. ETF (összesen):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.8. CFD (összesen)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>339,318</b>	<b>Ft</b>	
AIEH		339,318	Ft	0.00%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>1,126,357,402</b>	<b>13,875,659,541</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap

Üzleti jelentés

2023

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

A meglehetősen borús várakozásokra nem csak a nagy globális gazdaságok, de a tőkepiacok is rációfoltak 2023-ban. A 2022-es esztendő viharvert teljesítményét jelentősen korrigálták a fő részvényindexek a 2023-as évben. Jelentős emelkedés volt látható, mind az amerikai mind az európai fő részvényindexek esetén, de például világszinten is kiemelkedően teljesített a hazai részvénypiac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvénypiacok újraéledésének is szemtanúi lehettünk.

A gazdasági környezetet illetően fontos kihangsúlyozni, hogy a borús év eleji recessziós várakozások nem valósultak meg. A fő gazdaságok, azok közül is az USA gazdasága a vártnál lényegesen jobban teljesített, ezzel párhuzamosan a jegybankok által várt kamatvágások időpontja is folyamatosan a jövőbe csúszott.

A fentiekkel egy időben azonban kijelenthetjük, hogy a jegybankok talán háborút még nem, de csatát biztosan nyertek az infláció elleni küzdelemben. Az inflációs mutatók szerte a fejlett világban jelentősen mérséklődtek, mindeközben, ahogy fentebb is írtuk a növekedés érdemben nem sérült. Ez alól talán egyetlen jelentős kivétel, a feldolgozóipar globális szenvedése, amely viszont már 2022 nyara óta tart.

Az év során, gazdaságilag nehéz helyzetben került a Credit Suisse, amelyet csak egy UBS-el kötött kényszerházassággal sikerült megmenteni a svájci szabályozó hatóságoknak. A mini-bankválságnak érdemi továbbgyűrűző hatása nem volt, az alapkezelő nem rendelkezett a Credit Suisse kapcsán kitétséggel, üzleti kapcsolatban sem állt vele.

Összeségében a borús várakozásokat a piac és a gazdaságok is megcáfolták 2023-ban. A gazdasági növekedés életben maradt a tőkepiacok pedig alapvetően jól teljesítettek támogatva ezzel az ezekben fektető alapok teljesítményét is.

### Magyar gazdasági környezet

A hazai gazdaság teljesítménye 2023-ban elmaradt a várakozásoktól. A hazai háztartásokat érő inflációs sokk a COVID-nál is jelentősebb mélypontra lökte a magyar háztartások bizalmát. A fenti jelenség a lakossági fogyasztás visszaesésében öltött testet, amely negatívan hatott az ÁFA bevételekre és így a költségvetés helyzetére is. Az inflációs adatok azonban az év második felében jelentős mérséklődésnek indultak, amely a bizalom növekedése mellett lehetőséget biztosított a jegybanknak a rendkívül magas kamatszint jelentős mérséklésére. A fenti folyamatokat az is lehetővé tette, hogy hazánk kockázati felára jelentősen csökkent, mivel a külkereskedelmi mérlegünket megborító energiaárak az év során folyamatosan estek. Ezek közül is külön érdemes kiemelni a gázárak esését, amelynek hazánk gazdasági fundamentumai szempontjából kiemelt jelentősége van.

### A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

## Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A felügyelet engedélye alapján az alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

### *Benchmark (Referenciahozam)*

Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

Budapest, 2024. február 28.

Gyurcsik Attila  
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna  
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.